

App. 14



NOTA INFORMATIVA
Oneri e impegni finanziari stimati derivanti da contratti relativi a strumenti finanziari derivati o da contratti di finanziamento che includono una componente derivata
(Articolo 3, comma 8, della Legge 22 dicembre 2008, n. 203)

La Regione Abruzzo ha proceduto all'emissione di n. 6 prestiti obbligazionari sulla base di un Programma EMTN (Euro Medium Term Note) a valere sui mercati finanziari internazionali mediante la Borsa del Lussemburgo.

Nell'anno 2001 è stato emesso un prestito obbligazionario pari a Euro 93,3 mln, con rimborso del debito a quote costanti e a tasso variabile costituito dall'Euribor 6 mesi rilevato il primo giorno del periodo di ammortamento del prestito.

Tale prestito è caratterizzato dal rimborso per quote costanti del capitale ed a tasso variabile legato all'andamento dell'Euribor 6 mesi. Al fine di ridurre il rischio legato alla variabilità dei tassi di interesse, la Regione ha stipulato contratti di derivati finalizzati a convertire il tasso variabile in un tasso fisso.

Nel 2002 è stato emesso un ulteriore prestito obbligazionario di Euro 320 mln, con una seconda emissione effettuata nel corso del 2003 per Euro 173 mln, per un importo complessivo pari a Euro 493 mln.

Nel 2004 la Regione ha effettuato una emissione obbligazionaria pari a Euro 250 mln.

Tali due prestiti sono stati oggetto di rinegoziazione nel novembre 2006. Sono entrambi prestiti con rimborso in unica soluzione alla scadenza e con applicazione di un tasso variabile legato all'andamento del tasso Euribor 6 mesi. Su entrambi i prestiti sono stati costruiti contratti di derivati finalizzati alla riduzione del rischio legato alla variabilità dei tassi e finalizzati all'accumulo della quota capitale da restituire alla scadenza.

Nel 2006 e nel 2007 sono stati emessi un prestito di Euro 115 mln e un prestito di Euro 138 mln.

Entrambi prevedono il rimborso del capitale in rate crescenti e il pagamento di un tasso d'interesse fisso e, pertanto, su tali prestiti non sono stati stipulati contratti di derivati.

Ai fini della definizione degli oneri stimati per i derivati nell'esercizio finanziario 2016 è stato utilizzato il tasso Euribor 6 mesi, base 360.

I dati relativi ai contratti di derivati sono riportati nella tabella allegata.

Il Dirigente del Servizio
Bilancio
Dott.ssa Rosaria Ciahaione

Il Direttore del Dipartimento
Risorse e Organizzazione
Dott. Ebron D'Aristotile



BILANCIO DI PREVISIONE 2016 - NOTA INFORMATIVA CONTRATTI DI DERIVATO

(Articolo 3, comma 8, della Legge 22 dicembre 2008, n. 203)

PRESIDI OBBLIGAZIONARI			
Valore emissione	93.300.000,00	493.000.000,00	250.000.000,00
Tasso	Variable	Variable	Variable
	Euribor 6 mesi + spread 0,16%	Euribor 6 mesi + spread 0,380%	Euribor 6 mesi + spread 0,220%
Rimborso capitale	Quote costanti semestrali	Unica soluzione a scadenza	Unica soluzione a scadenza
	2002-2016	2003-2036 € 320.000.000,00	2005-2024
		2004-2032 € 173.000.000,00	
CONTRATTI DERIVATI			
	Merrill Lynch	B.N.L. Spa, Citigroup Global Markets Limited, Deutsche Bank AG, UBS AG	Dexia Creditop S.p.A.
R.A. paga interessi	5,2900% fisso	4,9500% se Euribor 6 mesi < 4,6000%	4,5700% se Euribor 6 mesi < 4,6000%
R.A. riceve interessi	Euribor 6 mesi + spread 0,16%	7,1100% se Euribor 6 mesi > 4,6000%	6,7500% se Euribor 6 mesi > 4,6000%
interessi swap a debito	250.434,47	Euribor 6 mesi + spread 0,380%	Euribor 6 mesi + spread 0,220%
Poste di bilancio spesa	Titolo I - Missione 50 - Programma 01	19.204,108,17	8.500,946,15
interessi swap a credito	9.865,64	2.050.387,00	635.306,00
Poste di bilancio entrata	Titolo III - Tipologia 500	Titolo III - Tipologia 500	Titolo III - Tipologia 500
Totale accantonato al 31.12.2015		107.195.633,60	64.391.374,10
Totale accantonamento 2016		8.477.855,20	6.587.892,76
Totale accantonato al 31.12.2016		115.673.488,80	70.979.266,86
Poste di bilancio Titolo IV spesa		Missione 50 - Programma 02	Missione 50 - Programma 02

